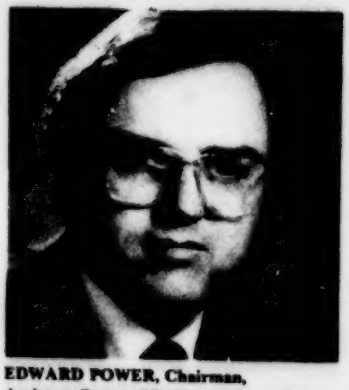
Atlantic Lottery Corporation

Annual Report
1983-1984

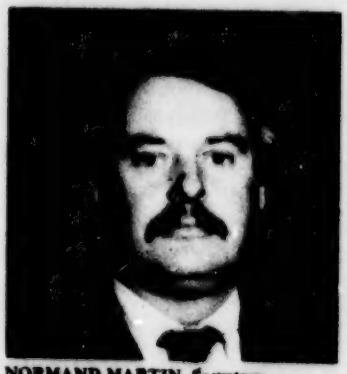
85-1464/

Board of Directors



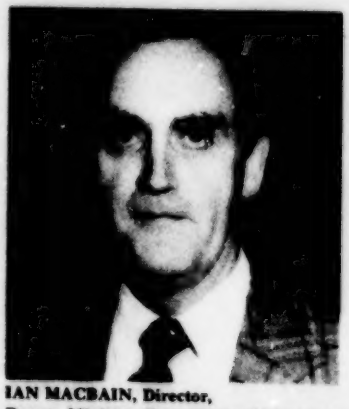
EDWARD POWER, Chairman,
Assistant Deputy Minister of Fiscal Policy,
Department of Finance,
Government of Newfoundland & Labrador,
St. John's, Nfld.

DOUGLAS BOYLAN, Vice-Chairman,
Clerk of the Executive Council & Secretary
of the Cabinet, Executive Council Office,
Government of Prince Edward Island,
Charlottetown, P.E.I.



NORMAND MARTIN, Secretary,
Deputy Minister, Department of Education,
Government of New Brunswick,
Fredericton, N.B.

PHILIP MACDOUGALL, Director,
Deputy Minister, Department of Finance,
Government of Prince Edward Island,
Charlottetown, P.E.I.

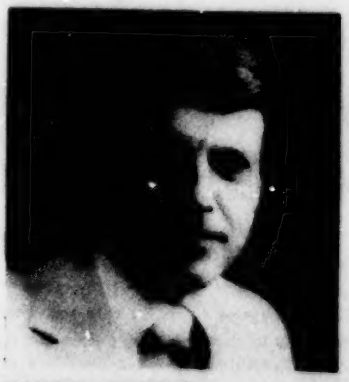


IAN MACBAIN, Director,
Deputy Minister, Department of Finance,
Government of New Brunswick,
Fredericton, N.B.

BYRON ANTHONY, Director,
Deputy Minister, Management Board,
Government of Nova Scotia,
Halifax, N.S.

DAVID ROBERTS, Director,
Assistant Secretary, Treasury Board,
Government of Newfoundland & Labrador,
St. John's, Nfld.

LOUIS STEPHEN, Director,
Deputy Minister, Department of Culture,
Recreation & Fitness,
Government of Nova Scotia, Halifax, N.S.



CLUNY MACPHERSON, General Manager,
Atlantic Lottery Corporation,
Moncton, N.B.

Statement from the Chairman

When the Atlantic Lottery Corporation was set up more than seven years ago, one of the prime responsibilities given to us by our shareholders was to generate revenues for the governments of the four Atlantic provinces.

In our first full year, we produced $40.6 million in sales and generated revenues for distribution to our shareholders of $14.4 million. Even the most optimistic amongst us at that time would never have dreamed that seven years later our sales would have grown by 168 percent and our profit by 128 percent.

Those are dramatic increases and they form part of the tremendous success the lottery industry has enjoyed in the past decade throughout Canada.

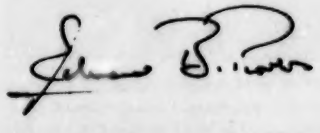
I am extremely pleased that not only have last year's sales and profit reached record levels, but also that the corporation paid out more monies in prizes and in retailer commissions than ever before.

The corporation has continued to make its annual contribution to the Federal government for the exclusive right to sell lottery tickets in Canada which last year amounted to $2.3 million. This represents the Atlantic region's share of the $33.6 million contributed last year by the Interprovincial Lottery Corporation as per the Federal/Provincial agreement reached in 1979.

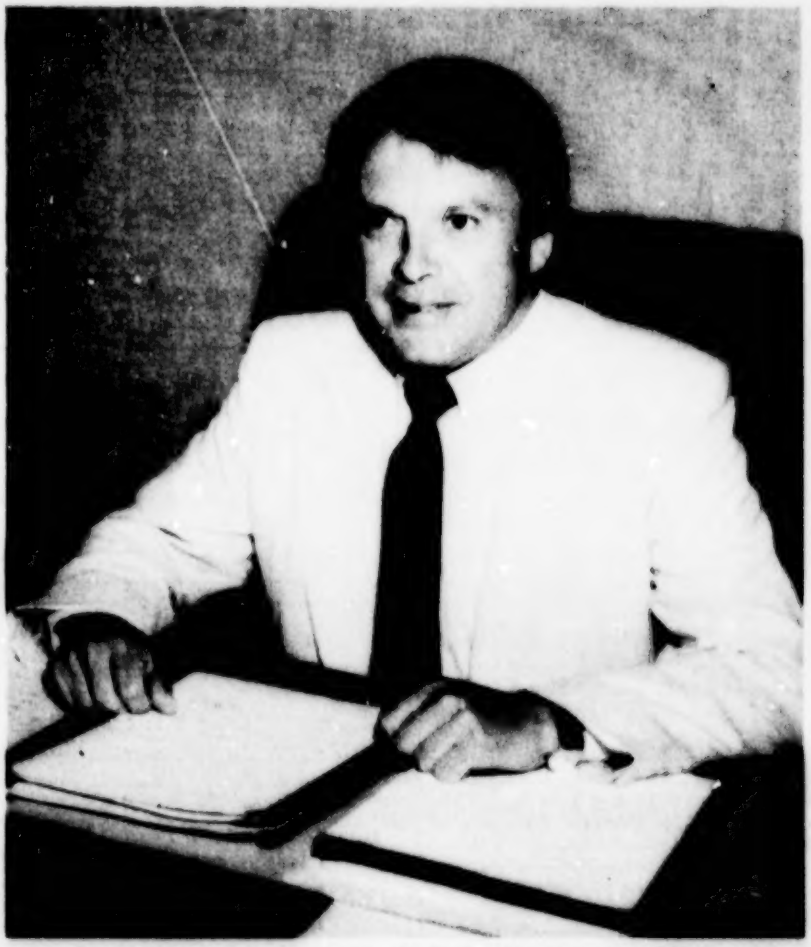
A great deal of the success demonstrated by the corporation in the past fiscal year can be attributed to the exceptional efforts of a dedicated staff of more than 160 full and part-time employees and the continued support of the more than 4,000 commissioned retailers who sell our products in Atlantic Canada.

A lot of the success achieved by the corporation must also be credited to the hundreds of thousands of Atlantic Canadians who have demonstrated their faith in our products by their continued support since the corporation opened its doors in 1976.

The prospects for the Atlantic Lottery Corporation are bright and will continue to be so as long as we enjoy the strong support of our employees, retailers and customers.



Report from the General Manager



For the fourth consecutive year, sales of Atlantic Lottery Corporation products reached record levels.

Total sales last year for the six products marketed by the corporation were $109 million, an increase of 38.8 percent on the $78.6 million in sales for the previous fiscal year.

The profit distributed to our shareholders — the governments of the four Atlantic provinces — increased substantially as well. We returned $32.7 million, an increase of 58.8 percent on the $20.6 million which was provided in the previous fiscal year.

The primary catalyst which fueled the increase in sales and profit recorded by the corporation was the outstanding growth pattern in the $1 Lotto 6/49 game and the introduction of $1 instant games on a regional basis.

Lotto 6/49 sales increased dramatically from $4.45 million in the previous fiscal year to $20.6 million this year. The corporation's other national games — the $5 weekly Provincial game and the $10 monthly Super Loto game — resulted in sales of $14 million and $14.1 million respectively.

The corporation's first two offerings in the $1 instant field proved to be extremely successful. TicTacToe, introduced in November of 1983, and Match 3, which was made available for sale in late January of 1984, resulted in sales of $6.8 million and $7.9 million respectively.

Our weekly A-plus game with its $100,000 grand prize and its escalating Jackpot continued to be our top selling product. It produced sales last year of $33.2 million. Loto 50, the corporation's other regional lottery, produced sales of $12.5 million.

Prize money made available to be won by Atlantic Canadians last year totalled $51.1 million, an increase of 42.7 percent from the $35.8 million in 1982-83. Commissions paid to retailers increased from $5.5 million in 1982-83 to $7.1 million last year.

During the past seven-and-a-half years, we have paid out more than $200 million in prizes and more than $29 million in commissions to retailers, we have recorded sales of $444 million and we have returned more than $132 million to our shareholders.

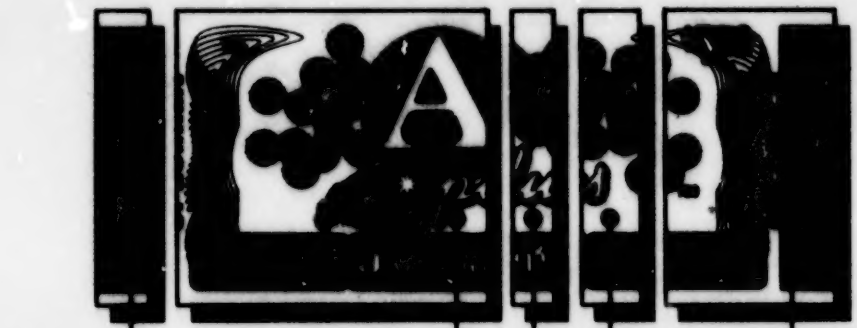
We have shown a tremendous rate of growth in all areas this past fiscal year and we are confident that a further refinement of our current marketing products combined with a continued support by our hundreds of thousands of fervent lottery players will ensure an even stronger growth in the years to come.

Seven-Year Review

(in thousands)

Fiscal year	77/78	78/79	79/80	80/81	81/82	82/83	83/84
Sales	$40,602	$43,618	$41,096	$52,557	$66,750	$78,635	$109,162
Retailer commissions	2,030	2,181	2,225	3,485	4,648	5,528	7,112
Prizes	19,764	20,950	22,408	25,217	30,848	35,784	51,083
Other direct costs	1,130	1,264	1,832	3,399	4,330	5,594	6,363
Total operating expenses	3,556	4,022	4,784	5,667	7,518	12,293	12,828
Interest and other income	249	522	1,069	1,499	2,426	1,168	1,003
Net profit	14,371	15,723	10,916	16,288	21,832	20,604	32,778
Games		Provincial	Provincial, Super Loto	Provincial, Super Loto	Provincial, Super Loto, Loto 50	Provincial, Super Loto, Loto 50, 649	Provincial, Super Loto, Loto 50, 649

Where Our Sales Dollars ($109,200,000) Went



Retailer Commissions 6.52%

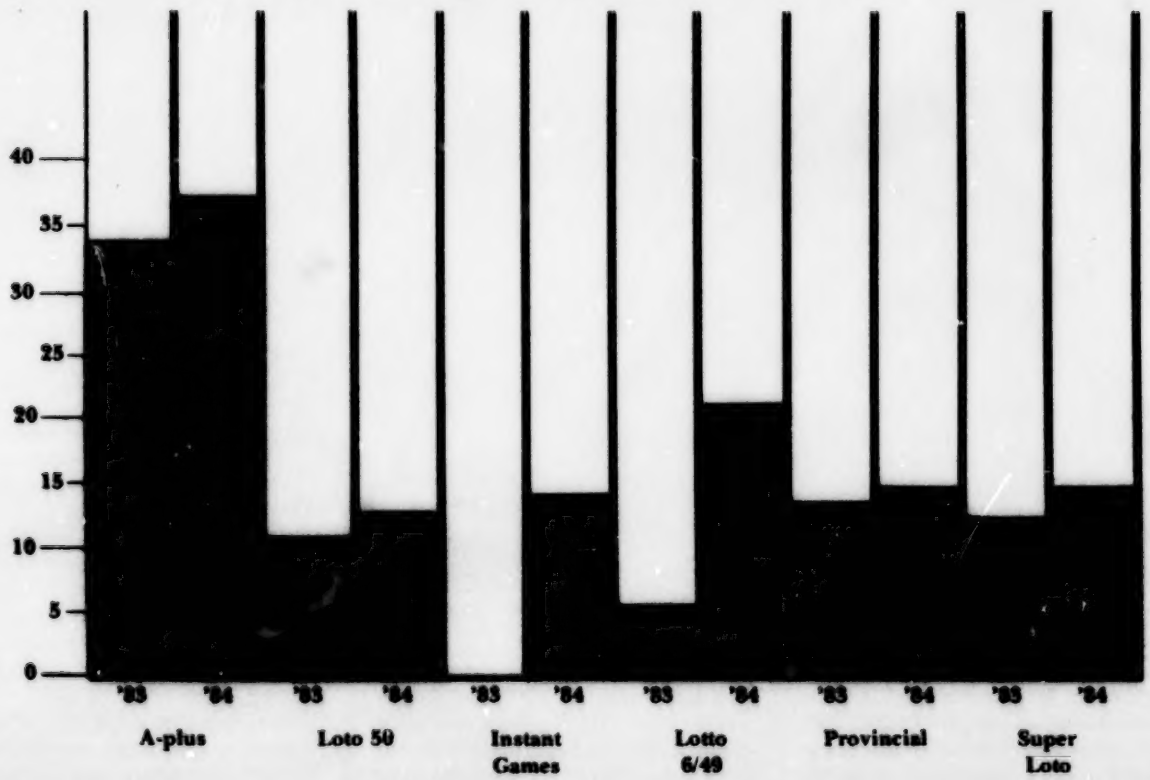
Prizes 46.80%

Other Direct Costs 5.83%

Total Operating Expenses 11.75%

Profit 29.10%

SALES DISTRIBUTION BY GAME FISCAL 1982 - 1985 and 1983 - 1984



The graph above illustrates the gross sales for each game in fiscal years 1982-1983 and 1983-1984. In order to determine the sales in millions, compare the height of the bar above any given game and year with the dollar figures going up the left side of the chart. For actual dollar figures, refer to the statement of operations in the financial statement.

My How We've Grown!

The first draw for the Atlantic Lottery Corporation's A-1 game took place on December 15, 1976 in the Grand Salon of the Hotel Beausejour in Moncton.

The day after the first A-1 draw, the $50,000 grand prize winner, Judy Christopher, of Alberton South, P.E.I. arrived in Moncton to claim her prize.

Picture a large room stacked with boxes, a spartan supply of office furnishings and a glassed-in office for the general manager, way at the end of the emptiness.

It was August 30, 1976 and the Atlantic Lottery Corporation was readying itself to begin operation. The corporation was all set to go, complete with its newly acquired general manager, personnel manager and two secretaries.

In the months that followed preceding the first draw, the Atlantic Lottery Corporation established a network of distributors, an advertising department, formed a modest administration department and acquired a comptroller.

These were the elements necessary to successfully launch the corporation's one and only product, the biweekly, A-1 game.

On December 15, 1976, the original A-1 lottery was launched in Atlantic Canada, live on the Atlantic Television System. It boasted a $50,000 grand prize, a $25,000 second prize, $10,000 for third, $5,000 for the fourth prize and six prizes of $1,000 each.

The game was an immediate success. Ticket sales for the first draw were an impressive 540,000 (a sell out) and by January 12, after only two draws, sales had skyrocketed to 1.5 million tickets.

With this dramatic success the corporation felt the need to establish a public relations department, whose key functions were to handle publicity, interview winners and develop the corporate image.

It is not difficult to imagine how eager the media and the public were to learn all about the corporation and, of course, the lucky winners.

With just the A-1 game to market, the corporation's needs were relatively simple. But, as the need for changes in the A-1 game structure arose, along with the demand for more gaming options, the corporation was thrust into a dynamic upward trend that brought about the need for a larger network of people and services.

In January of 1978, the Atlantic Lottery Corporation increased its gaming options when it joined Saskatchewan, Ontario, Manitoba,

Part of the success in any operation is the planning which goes into it. Here Jim Ring, regional sales manager for Newfoundland and Dave Morris, the assistant regional sales manager, discuss sales objectives for the coming year.

Since the corporate offices moved to more spacious quarters in February of 1982, this winners' lounge has been the place where many lucky winners have been interviewed while waiting for their cheque to be presented.

Quebec, Alberta and British Columbia in the Provincial/Super Loto, operated under the auspices of the Interprovincial Lottery Corporation.

Not long after the Atlantic Lottery Corporation began marketing the Provincial/Super Loto, Atlantic Canada's first millionaire surfaced in Cape Breton.

The beginning of the 80s brought about many more changes that were necessary to keep up with the demand for innovative products.

It became clear that ticket sales could be greatly increased if the products could receive the benefits of a marketing department. Thus, in early 1980, the department was established.

Changes were made to revitalize the A-1 game to its present dimension, A-plus. In addition, the corporation launched a number of bonus draws.

On September 25, 1981, the first draw took place for the new fifty-cent Loto 50 game. The new game became very popular, and increased significantly, especially when the corporation introduced the bonus car draws.

In June of 1982 Atlantic Canada's first on-line game, Lotto 6/49, was introduced, offering players the opportunity to pick their own numbers. This computerized game brought about the need for an extensive computer operation and thus, the data centre was established.

With more products and the need for innovative marketing techniques, the corporation's marketing department expanded to accommodate the great increase in the demand for promotional materials and new merchandising ideas.

Just eight years after the Atlantic Lottery Corporation began operation with a staff of four, the network of employees has grown to more than 160. The majority are housed in the head office in Moncton, although sales and distribution centres have been established in Nova Scotia and Newfoundland.

To some, the corporation's growth in recent years might appear to have happened almost overnight. Although expansion has come rather quickly in the last several years, it has been necessary in order to keep up with the accelerated pace of the business.

People often wish things could go back to what they once were. But, in an era of economic downtrends it is encouraging to see that progress has been made and that an Atlantic Canadian corporation is providing a large number of people with employment, is generating much needed revenue for the four provinces and at the same time is offering a line of very successful products to businesses in Atlantic Canada.

Balance Sheet as of March 31, 1984

with comparative figures for 1983

Atlantic Lottery Corporation Inc.
(Incorporated under the Provisions of the Canada Business Corporations Act)

Assets

	1984	1983
Current assets:		
Prize funds	$ 12,879,414	8,808,008
General operating funds	8,233,317	4,859,012
Accounts receivable (note 2)	1,170,210	1,212,045
Prepaid expenses	96,132	58,579
Deferred expenses — future draws (note 1)	1,720,640	1,843,304
Total current assets	24,099,713	16,780,948
Fixed assets, at cost less accumulated depreciation and amortization (note 1)	8,085,786	10,334,868
	$ 32,185,499	27,115,816

Liabilities and Shareholders' Equity

Current liabilities:		
Accounts payable and accrued liabilities	$ 4,463,300	3,033,044
Deferred income — future draws (note 1)	1,936,608	2,688,397
Liabilities for unclaimed prizes (note 1)	12,959,414	8,888,008
Due to the Atlantic Provinces	4,739,991	2,171,099
Current portion of term bank loan (note 5)	2,220,000	2,220,000
Total current liabilities	26,319,313	19,000,548
Long-term liabilities:		
Term bank loan (note 5)	7,485,000	9,705,000
Due to the Atlantic Provinces	600,786	629,868
	8,085,786	10,334,868
Less current portion of term bank loan	2,220,000	2,220,000
	5,865,786	8,114,868
Shareholders' equity:		
Capital stock:		
Authorized, issued and fully paid — 4 common shares of no par value	400	400
	$ 32,185,499	27,115,816

See accompanying notes to financial statements.

On behalf of the Board of Directors:

Director

Director

Statement of Operations

Year ended March 31, 1984 with comparative figures for 1983

	1984	1983
Lottery ticket sales:		
A-plus game	$ 33,232,475	37,499,865
Provincial game	13,978,035	13,142,915
Super Loto game	14,115,400	12,669,350
Loto 50 game	12,536,703	10,866,012
Lotto 6/49 game	20,613,862	4,457,133
Instant games	14,686,051	—
	109,162,526	78,635,275
Less discount on ticket sales	7,111,818	5,527,999
Net ticket sales	102,050,708	73,107,276
Direct costs of ticket sales:		
Prize expense:		
A-plus game	15,843,102	16,481,148
Provincial game	6,300,195	5,938,912
Super Loto game	7,796,370	6,971,216
Loto 50 game	4,979,694	4,387,227
Lotto 6/49 game	9,290,057	2,005,710
Instant games	6,874,068	—
	51,083,486	35,784,213
Cost of tickets	4,075,889	3,328,291
Assessed cost — Interprovincial Lottery Corporation (note 4)	2,287,847	2,266,625
	57,447,222	41,379,129
Gross profit from operations	44,603,486	31,728,147
Operating expenses:		
Sales and distribution	2,429,946	2,312,141
Marketing, advertising and public relations	3,818,129	4,470,674
Administrative	1,951,787	1,793,296
Data centre	2,096,962	1,753,495
Depreciation and amortization	2,531,239	1,963,744
	12,828,063	12,293,350
Operating profit	31,775,423	19,434,797
Bank interest and other income	1,003,076	1,168,795
Net profit (note 1)	$ 32,778,499	20,603,592

See accompanying notes to financial statements.

Statement of Changes in Financial Position

Year ended March 31, 1984 with comparative figure for 1983

	1984	1983
Working capital (working capital deficiency), beginning of year	**$ (2,219,600)**	**(2,219,600)**
Source of funds:		
From operations:		
Net profit	**32,778,499**	**20,603,592**
Depreciation and amortization of fixed assets	**2,531,239**	**1,963,744**
Gain on sale of fixed assets	**(16,384)**	**(13,859)**
Funds provided from operations	**35,293,354**	**22,553,477**
Proceeds from the sale of fixed assets	**153,390**	**183,845**
Proceeds from bank loan	**—**	**6,180,424**
Total funds provided	**35,446,744**	**28,917,746**
Application of funds:		
Funds available for distribution to Atlantic Provinces:		
New Brunswick	**11,518,409**	**6,977,431**
Newfoundland and Labrador	**4,056,305**	**2,933,552**
Nova Scotia	**15,273,743**	**9,168,979**
Prince Edward Island	**1,959,124**	**1,416,837**
	32,807,581	**20,496,799**
Purchase of fixed assets:		
Land and building	**12,951**	**2,426,032**
Automotive	**326,423**	**399,955**
Operating equipment, furniture and fixtures	**55,117**	**325,840**
Computer equipment	**24,672**	**8,787,546**
Leasehold improvements	**—**	**6,150**
	419,163	**11,945,523**
Purchase of other assets	**—**	**(4,819,576)**
Repayment of bank loan	**2,220,000**	**1,295,000**
Total funds applied	**35,446,744**	**28,917,746**
Working capital (working capital deficiency caused by current portion of bank loan), end of year	**$ (2,219,600)**	**$(2,219,600)**

See accompanying notes to financial statements.

Notes to Financial Statements

March 31, 1984

1. Summary of significant accounting policies:

(a) Fixed assets:

	1984			1983
	Cost	Accumulated Depreciation	Net	Net
Land	$ 100,000	—	100,000	100,000
Building	2,338,984	723,030	1,615,954	2,068,960
Automotive	634,614	220,558	414,056	427,488
Equipment, furniture & fixtures	620,921	277,374	343,547	375,328
Computer equipment	8,821,543	3,225,345	5,596,198	7,340,694
Leasehold improvements	31,833	15,802	16,031	22,398
	$ 12,547,895	4,462,109	8,085,786	10,334,868

Depreciation and amortization of fixed assets is computed using the straight line method over their estimated useful lives as follows:

Automotive	— 33 1/3%
Operating equipment	— 10% and 33 1/3%
Building, computer equipment, furniture and fixtures	— 20%
Leasehold improvements	— over the terms of the related leases

(b) Distribution of funds to the provinces:

	1984	1983
Net profit for the year:		
Lotteries Commission of New Brunswick	$ 11,508,324	7,013,760
Government of the Province of Newfoundland and Labrador	4,052,467	2,949,485
Nova Scotia Lottery Commission	15,260,291	9,216,947
Prince Edward Island Lotteries Commission	1,957,417	1,423,400
	32,778,499	20,603,592
Add decrease (increase) in long-term liability	29,082	(106,793)
Funds for distribution to Atlantic Provinces	$ 32,807,581	20,496,799

The net profits of the corporation, after provisions for prizes and the payment of all operating and other expenses, are distributed to the agencies of the four Atlantic Provinces. The distribution to each province is based on the calculated profit by game, by province.

(c) Revenue and expenses:

Revenue from all tickets sold as at March 31 for drawings subsequent to that date are treated as deferred revenue. All discounts relating to these ticket sales, as well as direct costs of ticket inventory relating to drawings subsequent to March 31 are treated as deferred expenses. All other expenses are charged to operations as incurred.

(d) Unclaimed prizes:

All unclaimed prizes pertaining to the A-plus, Loto-50 and Instant games are retained in the prize fund for a period of one year from the date of the draw. Unclaimed prizes remaining after the one year claiming period are transferred to a special prize fund to be used for special prizes in subsequent draws. Prizes of the Provincial, Super Loto and Lotto 6/49 games (see note 4) are not funded directly by the corporation but by the Interprovincial Lottery Corporation with the exception of prizes for certain free tickets which are paid out of general operating funds as incurred.

Notes to Financial Statements (cont.)

As at March 31, the liability for unclaimed prizes is made up as follows:

	1984	1983
Loto 50 game prize fund	$ 1,420,780	380,135
A-plus game prize fund	5,912,740	4,898,182
Instant game prize fund	442,685	—
Special prize fund	5,103,209	3,529,691
	12,879,414	8,808,008
Provision for free tickets on Super Loto game, not funded	80,000	80,000
	$ 12,959,414	8,888,008

2. Accounts receivable:

The accounts receivable at March 31 comprises the following:

	1984	1983
Due from Interprovincial Lottery Corporation	$ 575,502	1,007,393
Other	594,708	204,652
	$ 1,170,210	1,212,045

3. Share capital:

On the incorporation of the corporation, one common share was issued to each of the provinces or their agencies for a cash consideration of $100 per share.

4. Provincial, Super Loto and Lotto 6/49 games:

The Provincial, Super Loto and Lotto 6/49 lotteries are joint undertakings by all provinces acting through the Interprovincial Lottery Corporation, a company incorporated under the Canada Business Corporation Act, the shares of which are held by Her Majesty the Queen in right of the respective provinces.

The Atlantic Lottery Corporation is the regional marketing organization of the Interprovincial Lottery Corporation for the four Atlantic Provinces. Pursuant to a Federal/Provincial agreement, effective December 31, 1979, the Government of Canada agreed to withdraw from the sale of lottery tickets. In consideration, the provinces, through the Interprovincial Lottery Corporation and the regional marketing organizations, agreed to remit an amount annually to the Government of Canada. The corporation's share of the payments to the Government of Canada for its year ended March 31, 1984 amounted to $2,287,847 (1983 - $2,266,625) and have been included in the accompanying statement of operations as a direct cost of ticket sales.

5. Term bank loan:

As at March 31, 1984, the loan amounted to $7,485,000 (March 31, 1983 - $9,705,000). The loan is unsecured and bears interest at the prime bank rate, to the extent that the amount of the loan exceeds excess operating funds on deposit with the bank.

The loan is repayable in monthly principal instalments of $185,000.

Auditors' Report to the Shareholders

We have examined the balance sheet of the Atlantic Lottery Corporation Inc. as at March 31, 1984 and the statements of operations and changes in financial position for the year then ended. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

In our opinion, these financial statements presently fairly the financial position of the corporation as at March 31, 1984 and the results of its operations and changes in its financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Peat, Marwick, Mitchell + Co.

Moncton, New Brunswick
June 20, 1984

Chartered Accountants

A plus

Alfred & Greta Trites,
Moncton, N.B.
$100,000

Ron Chase,
Grand River, N.S.
$800,000 Jackpot

LOTO 50

Hazel & Gerard Britten,
Martinique, N.S.
$50,000

Marcel Noel,
Corner Brook, Nfld.
$50,000

INSTANT LOTTERY TICKETS

David & Cindy Holmes,
Juniper, N.B.
$5,000

Mildred Baker,
Woodstock, N.B.
$5,000

Brenda Lee MacDonald,
Peakes, P.E.I.
$100,000

Norma Weatherbie & George Eleftheros,
Halifax, N.S.
$25,000

Verna Snow,
Clarkes Beach, Nfld.
$25,000

Robert & Debbie Wilson,
Fredericton, N.B.
$10,000

Barbara MacLean,
Sydney, N.S.
$50,000

Bill Dykeman & son Steven,
Saint John, N.B.
$10,000

Paula Lenentine,
Stanchel, P.E.I.
$5,000

St. Clair & Eileen Gallant,
Charlottetown, P.E.I.
$5,000

Karen Rose,
Marion Bridge, N.S.
$5,000

LOTTO 649

Joyce & Milton Hubley,
Middle Sackville, N.S.
$493,290.00

Elva Richard,
Richibucto Village, N.B.
$590,180.40

Provincial

Garnet Gallant,
Heather & Danny,
Amherst, N.S.
$55,555

Karen Noel,
Harbour Grace, Nfld.
$50,000

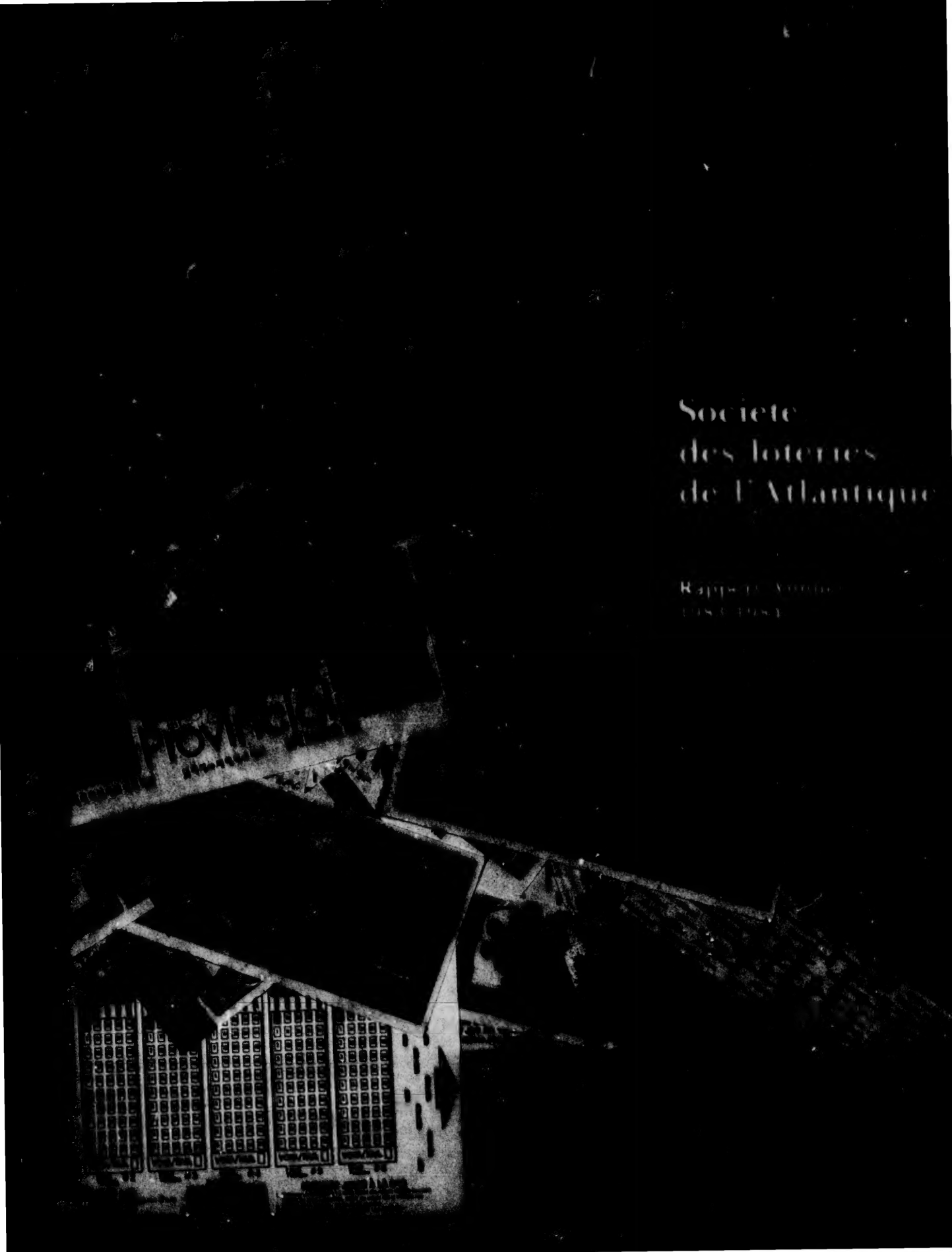
Super Loto

George & Pearl Cook,
Markland, Nfld.
$1,000,000

Blair MacDonald,
Charlottetown, P.E.I.
$10,000

Societe des loteries de l'Atlantique

Rapport annuel
1987-1988



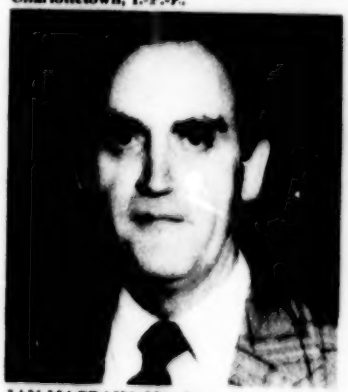
Conseil d'administration

EDWARD POWER, Président du Conseil,
Sous-ministre adjoint, Politique Fiscale,
Ministère des Finances,
Gouvernement de Terre-Neuve et du Labrador,
St -Jean, T.-N.

PHILIP MACDOUGALL, Membre,
Sous-ministre, Ministère des Finances,
Gouvernement de l'Ile-du-Prince-Edouard,
Charlottetown, I.-P.-E.

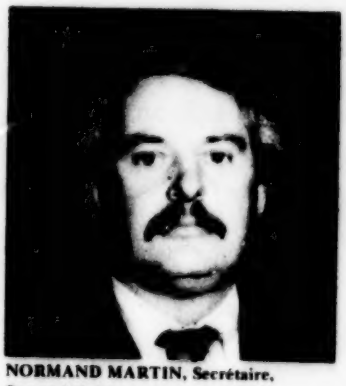
DAVID ROBERTS, Membre,
Secrétaire-adjoint du Conseil du Trésor,
Gouvernement de Terre-Neuve et du Labrador,
St-Jean, T.-N.

DOUGLAS BOYLAN, Vice-président,
Greffier du Conseil exécutif et
secrétaire du Cabinet,
Bureau du Conseil exécutif,
Gouvernement de l'Ile-du-Prince-Edouard,
Charlottetown, I.-P.-E.



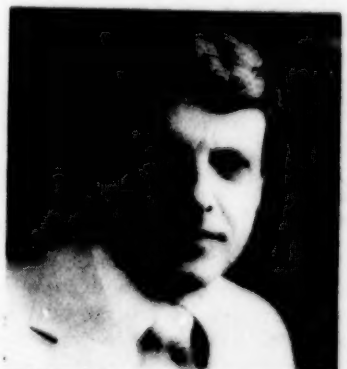
IAN MACBAIN, Membre,
Sous-ministre,
Ministère des Finances,
Gouvernement du Nouveau-Brunswick,
Fredericton, N.-B.

LOUIS STEPHEN, Membre,
Sous-ministre, Ministère de la Jeunesse,
des Loisirs et des Ressources culturelles,
Gouvernement de la Nouvelle-Ecosse
Halifax, N.-E.



NORMAND MARTIN, Secrétaire,
Sous-ministre,
Ministère de l'Education,
Gouvernement du Nouveau-Brunswick,
Fredericton, N.-B.

BYRON ANTHONY, Membre,
Sous-ministre, Conseil de direction,
Gouvernement de la Nouvelle-Ecosse,
Halifax, N.-E.



CLUNY MACPHERSON, Directeur général,
Société des loteries de l'Atlantique,
Moncton, N.-B.

Message du Président

Lorsque sept ans passés la Société des loteries de l'Atlantique fut établie, la tâche principale qui nous fut assignée par nos actionnaires fut de générer des fonds pour les gouvernements des quatre provinces de l'Atlantique.

Durant notre première année, nous avons atteint un chiffre de ventes de $40.6 millions et obtenu un revenu de $14.4 millions à distribuer à nos actionnaires. A ce moment-là, même les plus optimistes ne pouvaient prédire que sept ans plus tard, les ventes s'accroîtraient de 168 pourcent et les profits de 128%.

Ces augmentations sont le témoin par excellence de l'énorme succès qu'ont connu les loteries au Canada durant la dernière décennie.

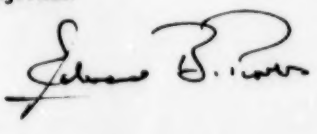
Je suis extrêmement ravi non seulement des niveaux records qu'ont atteint les ventes et le profit durant la dernière année, mais aussi du fait que la Société a versé encore plus d'argent sous forme de lots et de commissions.

La Société a continué à verser sa contribution financière annuelle au gouvernement fédéral en échange du droit exclusif de vendre des billets de loterie au Canada. Cette année, cette contribution s'élevait à $2.3 millions de dollars. Cette somme représente la part versée par les provinces de l'Atlantique sur le montant total de $33.6 millions versé par la Société Interprovinciale des loteries, conformément à l'entente fédérale/provinciale établie en 1979.

Le succès qu'a connu la Société au cours du dernier exercice financier peut être attribué au travail exceptionnel d'un personnel dévoué composé de 160 employés, ainsi qu'au support continu de plus de 4,000 détaillants vendant nos produits dans les provinces de l'Atlantique.

Il ne faut pas oublier de souligner le support que nous ont manifesté les Canadiens de l'Atlantique. Notre succès a certes dépendu et dépend toujours de la confiance qui nous a été démontrée depuis l'ouverture de nos portes en 1976.

Les perspectives d'avenir de la Société des loteries de l'Atlantique continueront d'être favorables dans la mesure où nos employés, détaillants et clients continueront d'appuyer nos objectifs.



Rapport du directeur général

Depuis les quatre dernières années, le chiffre d'affaires de la Société des loteries de l'Atlantique a atteint un niveau au-delà de toutes nos espérances.

Le chiffre des ventes pour les six jeux offerts par la Société a dépassé la marque de $109 millions de dollars, ce qui représente une augmentation de 38.8 pourcent sur le total de $78.6 millions réalisé au cours de l'exercice financier précédent.

Ainsi, le profit distribué à nos actionnaires, les gouvernements des quatre provinces de l'Atlantique, a considérablement augmenté. Nous leur avons versé $32.7 millions de dollars. Cela représente une augmentation de 58.8 pourcent sur les $20.6 millions fournis au cours de l'exercice financier précédent.

Cette augmentation substantielle des ventes et des profits fut catalysée par la popularité toujours grandissante du jeu Lotto 6/49 à $1 le billet ainsi que par l'introduction des jeux instantanés, toujours à $1 le billet.

Cette année, le chiffre des ventes du jeu Lotto 6/49 est passé de $4.45 millions de dollars à $20.6 millions. Pour leur part, le jeu hebdomadaire Provincial à $5 le billet et le jeu mensuel Super Loto à $10 le billet ont respectivement rapporte $14 et $14.1 millions de dollars.

Les deux premiers jeux instantanes à $1 le billet offerts par la Societe ont connu un réel succes. En effet, le jeu Tic Tac Toe fit son apparition sur le marché au mois de novembre 1983 et le jeu Match 3 fut offert vers la fin du mois de janvier 1984. Les chiffres réalisés pour ces deux jeux ont atteint respectivement $6.8 et $7.9 millions de dollars.

Notre produit le plus populaire fut le jeu hebdomadaire A-plus. Nous attribuons cette popularite au gros lot de $100,000 et au lot Jackpot toujours grandissant. Le total des ventes fut de $33.2 millions. Finalement, Loto 50, l'autre loterie régionale de la Societe, a rapporté $12.5 millions de dollars.

Les lots en argent offerts aux Canadiens de l'Atlantique s'elevaient à 51.1 millions de dollars. Cela qui représente une augmentation de 42.7 pourcent comparativement aux $35.8 millions offerts au cours de l'année 1982-83. Les commissions versées aux détaillants ont passé de $5.5 millions en 1982-83 à $7.1 millions de dollars en 1983-84.

Depuis sept ans et demi, nous avons versé plus de $200 millions en lots et plus de $29 millions de dollars sous forme de commissions aux detaillants. Nous avons réalisé un chiffre de ventes de $444 millions et plus de $132 millions sont revenus à nos actionnaires.

Durant le dernier exercice financier, nos divers secteurs se sont developpés à une allure vertigineuse. Nous sommes confiants qu'en continuant d'améliorer nos produits et en recevant le support de nos milliers de joueurs de loterie, notre croissance sera assurée pour les annees à venir.

Bilan des sept dernières années

(en mille)

Exercice financier	77/78	78/79	79/80	80/81	81/82	82/83	83/84
Ventes	$40,602	$43,618	$41,096	$52,557	$66,750	$78,635	$109,162
Commissions des détaillants	2,030	2,181	2,225	3,485	4,648	5,528	7,112
Lots	19,764	20,950	22,408	25,217	30,848	35,784	51,083
Autres coûts directs	1,130	1,264	1,832	3,399	4,330	5,594	6,363
Total des charges et frais d'exploitation	3,556	4,022	4,784	5,667	7,518	12,293	12,828
Intérêts et autres	249	522	1,069	1,499	2,426	1,168	1,003
Profit net	14,371	15,723	10,916	16,288	21,832	20,604	32,778
Jeux	1	1 Provincial	1 Provincial Super Loto	Provincial Super Loto	Provincial Super Loto	Provincial Super Loto	Provincial Super Loto
					Loto 50	Loto 50	Loto 50
						649	649

La distribution de la recette provenant des ventes ($109,200,000)

Commissions des détaillants 6.52%

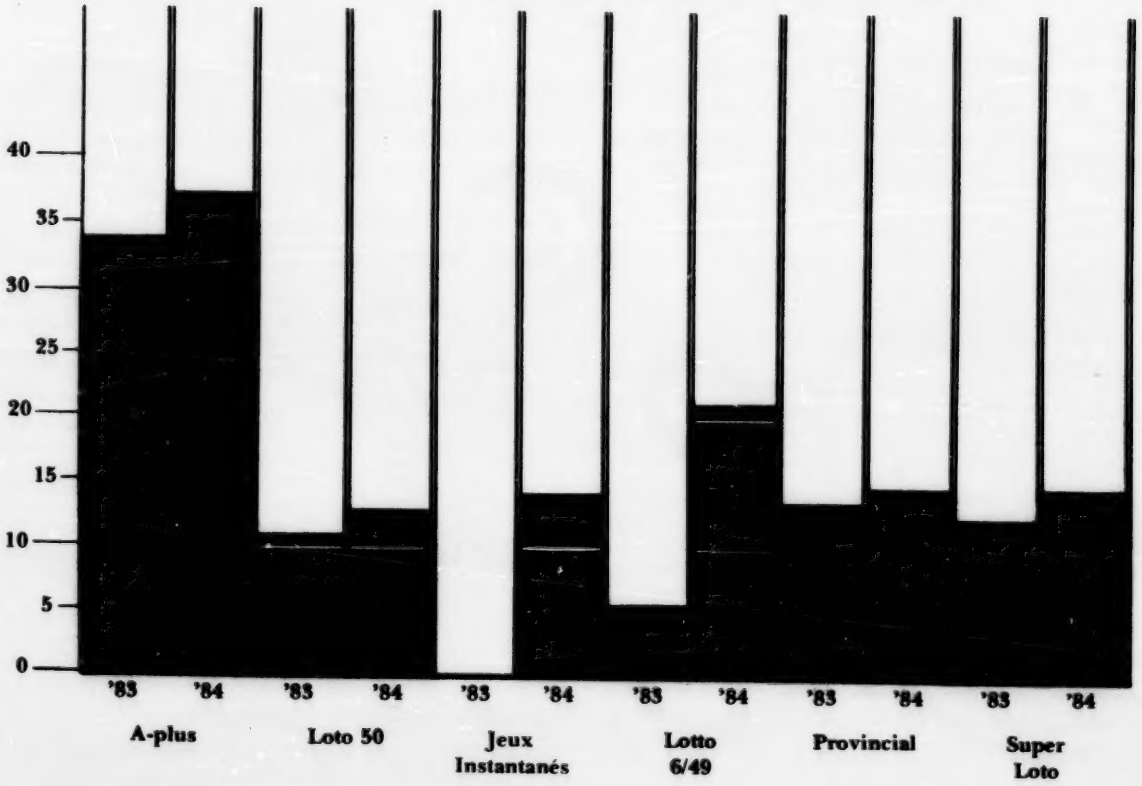
Lots 46.80%

Autres coûts directs 5.83%

Total des charges et frais d'exploitation 11.75%

Profit 29.10%

REPARTITION DES VENTES PAR JEU EXERCICE FINANCIER 1982 - 1983 et 1983 - 1984



La figure ci-dessus démontre les ventes brutes des années 1982-1983 et 1983-1984 pour chaque jeu de la Societé des loteries de l'Atlantique. Pour déterminer les chiffres des ventes en millions, il suffit de comparer la hauteur de la colonne pour le jeu et l'année au chiffre en dollars inscrit à gauche de la figure. Pour les chiffres réels, voir l'état de l'exploitation dans le rapport financier.

Que de progrès nous avons fait!

Le premier tirage de la loterie A-1 par la Société des loteries de l'Atlantique eut lieu le 15 décembre 1976 dans le Grand Salon de l'Hôtel Beauséjour.

Le lendemain du premier tirage de la loterie A-1, la gagnante du gros lot de $50,000, Judy Christopher, d' Alberton Sud, I.-P.-E., se rendit à Moncton pour réclamer son prix.

Imaginez une grande pièce dans laquelle sont entassées de nombreuses boîtes de carton et des fournitures de bureau. Et tout au fond de cette pièce presque vide, une autre pièce vitrée destinée à devenir le bureau du directeur général.

C'était le 30 août 1976. La Société des loteries de l'Atlantique s'apprêtait à ouvrir ses portes. Tout était prêt. Le personnel se composait alors d'un directeur général, d'un directeur du personnel et de deux secrétaires.

Au cours des quelques mois qui précédèrent le premier tirage, la Société des loteries de l'Atlantique s'empressa d'établir un réseau de distributeurs, un service de publicité ainsi qu'un modeste secteur administratif. Un contrôleur fut aussi ajouté au personnel.

Tous les éléments essentiels étaient donc en place pour commencer d'un bon pied. A cette époque, un seul produit était offert. Il s'agissait du jeu bihebdomadaire A-1.

Le 15 décembre 1976 marqua le lancement de la version originale du jeu A-1 à travers les provinces de l'Atlantique diffusé en direct au réseau ATV. Le jeu A-1 offrait alors un gros lot de $50,000, un deuxième lot de $25,000, un troisième lot de $10,000, un quatrième lot de $5,000 et six lots de $1,000.

Ce fut un réel succès. Environ 540,000 billets furent vendus pour ce premier tirage. Le 12 janvier suivant, après seulement deux tirages, plus de 1.5 million de billets étaient vendus. On constatait que les ventes augmentaient à une allure vertigineuse.

Après ce succès, la Société décida de mettre sur pied un service des relations publiques qui aurait comme tâches principales de faire la publicité, de rencontrer les gagnants et d'intégrer la Société des loteries de l'Atlantique à la communauté.

Il n'est pas difficile d'imaginer l'intérêt que portaient les médias et le public à la Société des loteries de l'Atlantique et ses heureux gagnants. On voulait tout savoir.

N'offrant que le jeu A-1, les besoins de la Société demeuraient relativement simples. Mais lorsqu'on sentit le besoin d'offrir plus de choix aux joueurs et de modifier la structure du jeu A-1, la Société dût subir une série de changements nécessitant un réseau toujours plus grand de personnes et de services.

Au mois de janvier 1978, les provinces de l'Atlantique eurent accès à un éventail toujours plus grand de

L'organisation du travail compte pour une large part dans le succès de toute entreprise. Nous apercevons, ci-dessus, Jim Ring, directeur régional des ventes pour le territoire de Terre-Neuve et Dave Morris, sous-directeur régional des ventes, discutant des objectifs pour l'an prochain.

Depuis le déménagement du siège dans ces nouveaux bureaux en février 1982, ce salon des gagnants fut témoin d'interviews de nombreux gagnants pendant qu'ils attendaient de recevoir leur chèque.

jeux en s'alliant aux provinces du Québec, de l'Ontario, du Manitoba, de la Saskatchewan, de l'Alberta et de la Colombie-Britannique. Le jeu Provincial/Super Loto de la Société de la loterie interprovinciale était désormais offert dans le Canada de l'Atlantique.

Peu de temps après l'apparition du jeu Provincial/Super Loto les provinces de l'Atlantique purent se réjouir d'obtenir un premier millionnaire. En effet, un homme du Cap-Breton remporta un million de dollars.

Les années '80 apportèrent plusieurs changements importants. Ceux-ci étaient nécessaires car on demandait toujours de nouveaux produits.

Il devint aussi évident qu'un service de marketing contribuerait grandement à l'augmentation de la vente des billets. Ainsi, au début de l'année 1980, le service fut mis sur pied.

Le jeu A-1 subit plusieurs métamorphoses pour arriver à sa forme actuelle et devenir le jeu A-plus. La Société décida alors d'offrir plusieurs tirages bonis.

Le 25 septembre 1981, le premier tirage du jeu Loto 50 à cinquante cents le billet eut lieu. Ce nouveau jeu devint très populaire, surtout lorsqu'on y ajouta les tirages bonis de voitures.

Le mois de juin 1982 marqua l'apparition du jeu Lotto 6/49. Premier jeu sur terminal offert par la Société, il offre aux joueurs la possibilité de choisir eux-mêmes leurs numéros. L'arrivée de ce jeu sur terminal nécessita l'installation d'un système informatisé ainsi qu'un centre de traitement des données.

Avec un nombre toujours grandissant de produits, le besoin d'un marketing plus adéquat devenait plus pressant. Le service de marketing se développa donc pour offrir plus de matériel publicitaire et d'idées innovatrices.

Après seulement huit ans d'exploitation, le personnel de la Société des loteries de l'Atlantique est passé de 4 à 160 employés. La plupart travaillent au siège social à Moncton. Les centres de distribution et de vente établis en Nouvelle-Ecosse et à Terre-Neuve en emploient toutefois un certain nombre.

Aux yeux de certains, il semble que le progrès de la Société des loteries de l'Atlantique se soit fait en une nuit. Il est vrai qu'il fut très rapide au cours des dernières années, mais ce fut nécessaire pour tenir tête au rythme accéléré du monde des affaires.

Souvent, on voudrait que les choses reviennent à ce qu'elles étaient jadis. Il est toutefois encourageant de constater que même en période de ralentissement économique, un certain progrès a été réalisé et une société des provinces de l'Atlantique est aujourd'hui en mesure d'offrir du travail à un grand nombre de personnes. Celle-ci peut générer un revenu nécessaire aux quatre provinces et finalement, elle offre une série de produits très populaires à tous les commerces du Canada de l'Atlantique.

Bilan au 31 mars 1984

avec chiffres correspondants de 1983

Société des loteries de l'Atlantique Inc.
(constituée en vertu de la Loi sur les sociétés commerciales canadiennes)

ACTIF

	1984	1983
Actif à court terme:		
Fonds pour lots	$ 12,879,414	8,808,008
Fonds d'exploitation générale	8,233,317	4,859,012
Comptes débiteurs (note 2)	1,170,210	1,212,045
Frais payés d'avance	96,132	58,579
Frais reportés - tirages futurs (note 1)	1,720,640	1,843,304
Total de l'actif à court terme	24,099,713	16,780,948
Immobilisations, au coût moins l'amortissement accumulé (note 1)	8,085,786	10,334,868
	$ 32,185,499	27,115,816

PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES

Passif à court terme:		
Comptes créditeurs et frais courus	$ 4,463,300	3,033,044
Revenu reporté - tirages futurs (note 1)	1,936,608	2,688,397
Passif pour lots non réclamés (note 1)	12,959,414	8,888,008
Dû aux provinces de l'Atlantique	4,739,991	2,171,099
Versements sur l'emprunt bancaire à terme exigibles à court terme (note 5)	2,220,000	2,220,000
Total du passif à court terme	26,319,313	19,000,548
Passif à long terme:		
Prêt bancaire à terme (note 5)	7,485,000	9,705,000
Dû aux provinces de l'Atlantique	600,786	629,868
	8,085,786	10,334,868
Moins les versements sur l'emprunt bancaire à terme exigibles à court terme	2,220,000	2,220,000
	5,865,786	8,114,868
Avoir des actionnaires:		
Capital-actions:	400	400
Autorisé, émis et entièrement libéré — 4 actions ordinaires sans valeur nominale	$ 32,185,499	27,115,816

Voir les notes annexées aux états financiers.

Au nom du Conseil d'administration:

administrateur **administrateur**

Etat de l'exploitation

Exercice terminé le 31 mars 1984 avec chiffres correspondants de 1983

	1984	1983
Ventes de billets de loterie:		
Loterie A-plus	$ 33,232,475	37,499,865
Loterie Provincial	13,978,035	13,142,915
Super Loto	14,115,400	12,669,350
Loterie Loto 50	12,536,703	10,866,012
Jeu Lotto 6/49	20,613,862	4,457,133
Jeux instantanés	14,686,051	—
	109,162,526	78,635,275
Moins escomptes sur les ventes de billets	7,111,818	5,527,999
Montant net de la vente de billets	102,050,708	73,107,276
Coûts directs de la vente de billets:		
Montants attribués aux lots:		
Loterie A-plus	15,843,102	16,481,148
Loterie Provincial	6,300,195	5,938,912
Super Loto	7,796,370	6,971,216
Loterie Loto 50	4,979,694	4,387,227
Jeu Lotto 6/49	9,290,057	2,005,710
Jeux instantanés	6,874,068	—
	51,083,486	35,784,213
Coût des billets	4,075,889	3,328,291
Coût évalué - Société de la loterie interprovinciale (note 4)	2,287,847	2,266,625
	57,447,222	41,379,129
Profit brut de l'exploitation	44,603,486	31,728,147
Frais d'exploitation:		
Frais de vente et de distribution	2,429,946	2,312,141
Marketing, frais de publicité et de relations publiques	3,818,129	4,470,674
Frais d'administration	1,951,787	1,793,296
Centre d'informatique	2,096,962	1,753,495
Amortissement des immobilisations	2,531,239	1,963,744
	12,828,063	12,293,350
Profit d'exploitation	31,775,423	19,434,797
Intérêt bancaire et autre revenu	1,003,076	1,168,795
Profit net (note 1)	$ 32,778,499	20,603,592

Voir les notes annexées aux états financiers.

Etat de l'évolution de la situation financière

Exercice terminé le 31 mars 1984 avec chiffres correspondants de 1983

	1984	1983
Fonds de roulement (fonds de roulement déficitaire), au début de l'exercice	**$ (2,219,600)**	**(2,219,600)**
Provenance des fonds:		
De l'exploitation:		
Profit net	**32,778,499**	**20,603,592**
Amortissement d'immobilisations	**2,531,239**	**1,963,744**
Gain sur la vente d'immobilisations	**(16,384)**	**(13,859)**
Fonds provenant de l'exploitation	**35,293,354**	**22,553,477**
Produit de la vente d'immobilisations	**153,390**	**183,845**
Produit de l'emprunt à la banque	**—**	**6,180,424**
Total de la provenance des fonds	**35,446,744**	**28,917,746**
Utilisation des fonds:		
Fonds disponibles pour la distribution aux provinces de l'Atlantique		
Nouveau-Brunswick	**11,518,409**	**6,977,431**
Terre-Neuve et Labrador	**4,056,305**	**2,933,552**
Nouvelle-Ecosse	**15,273,743**	**9,168,979**
Ile-du-Prince-Edouard	**1,959,124**	**1,416,837**
	32,807,581	**20,496,799**
Achats d'immobilisations:		
Terrains et bâtiments	**12,951**	**2,426,032**
Véhicules	**326,423**	**399,955**
Equipement d'exploitation, mobilier et installations fixes	**55,117**	**325,840**
Matériel informatique	**24,672**	**8,787,546**
Améliorations locatives	**—**	**6,150**
	419,163	**11,945,523**
Achat de nouveaux actifs	**—**	**(4,819,576)**
Remboursement du prêt bancaire	**2,220,000**	**1,295,000**
Total de l'utilisation des fonds	**35,446,744**	**28,917,746**
Fonds de roulement (insuffisance du fonds de roulement imputable aux versements sur l'emprunt bancaire à terme exigibles à court terme) à la fin de l'exercice	**$ (2,219,600)**	**$(2,219,600)**

Voir les notes annexées aux états financiers.

Notes aux états financiers

le 31 mars 1984

1. Sommaire des principales méthodes comptables:

(a) Immobilisations:

	1984			1983
	Coût	Amortissement Cumulé	Net	Net
Terrain	$ 100,000	—	100,000	100,000
Bâtiment	2,338,984	723,030	1,615,954	2,068,960
Véhicules	634,614	220,558	414,056	427,488
Equipement, mobilier et installations fixes	620,921	277,374	343,547	375,328
Matériel informatique	8,821,543	3,225,345	5,596,198	7,340,694
Améliorations locatives	31,833	15,802	16,031	22,398
	$ 12,547,895	4,462,109	8,085,786	10,334,868

L'amortissement des immobilisations est calculé selon la méthode linéaire sur les vies utiles estimatives, comme suit:

Véhicules	— 33 1/3 pour cent
Equipement d'exploitation	— 10 et 33 1/3 pour cent
Bâtiment, matériel d'informatique, mobilier et installations fixes	— 20 pour cent
Améliorations locatives	— sur la durée des baux pertinents

(b) Distribution des fonds aux provinces:

	1984	1983
Profits nets de l'exercice:		
Commission des loteries du Nouveau-Brunswick	$ 11,508,324	7,013,760
Gouvernement de la province de Terre-Neuve et du Labrador	4,052,467	2,949,485
Commission des loteries de la Nouvelle-Ecosse	15,260,291	9,216,947
Commission des loteries de l'Ile-du-Prince Edouard	1,957,417	1,423,400
	32,778,499	20,603,592
Moins augmentation du passif à long terme	29,082	(106,793)
Fonds devant être distribués aux provinces de l'Atlantique	$ 32,807,581	20,496,799

Les profits nets de la Société, déduction faite de la provision pour les lots et le paiement de tous les frais d'exploitation et autres, sont distribués aux agences des quatre provinces de l'Atlantique. La distribution à chaque province est calculée en fonction du profit par loterie, par province.

(c) Revenus et dépenses:

Le revenu provenant de tous les billets vendus au 31 mars pour les tirages suivant cette date est comptabilisé comme revenu reporté. Tous les escomptes portant sur ces ventes de billets et tous les coûts directs des stocks de billets portant sur les tirages suivant le 31 mars sont comptabilisés comme frais reportés. Toutes les autres dépenses sont imputées à l'exploitation lorsqu'elles sont encourues.

(d) Lots non réclamés:

Tous les lots non réclamés pour les loteries A-plus et Loto 50 sont conservés dans le fonds pour prix pour une période d'un an à partir de la date du tirage. Les prix qui ne sont pas réclamés durant la période de réclamation d'un an sont virés dans un fonds pour prix spéciaux qui sera utilisé pour des prix spéciaux lors de tirages subséquents. La capitalisation des prix de la loterie Provincial, de la Super Loto et du jeu Loto 6/49 (voir note 4) ne provient pas directement de la Société mais de la Société de la loterie interprovinciale à l'exception des prix de certains billets gratuits qui sont versés à partir des fonds d'exploitation générale lorsque encourus.

Notes aux états financiers (suite)

(d) Lots non réclamés:

Au 31 mars, le passif pour lots non réclamés se composait de:	1984	1983
Loterie Loto 50	$ 1,420,780	380,135
Fonds pour lots réguliers du jeu A-plus	5,912,740	4,898,182
Jeux instantanés	442,685	—
Fonds pour lots spéciaux	5,103,209	3,529,691
	12,879,414	8,808,008
Loterie Super Loto		
Billets gratuits, sans capitalisation	80,000	80,000
	$ 12,959,414	8,888,008

2. Comptes débiteurs:

Au 31 mars, les comptes débiteurs se composaient ainsi:

	1984	1983
A recevoir de la Société de la loterie interprovinciale	$ 575,502	1,007,393
Autres	594,708	204,652
	$ 1,170,210	1,212,045

3. Capital-actions:

Au moment de la constitution de la Société, une action ordinaire fut émise à chacune des provinces ou à leurs agences pour une contre-valeur en espèces de $100 l'action.

4. Loterie Provincial, Super Loto et le jeu Lotto 6/49:

La loterie Provincial, Super Loto et le jeu Lotto 6/49 sont des entreprises conjointes de la Société de la loterie interprovinciale, une compagnie constituée en vertu de la Loi sur les sociétés commerciales canadiennes et dont les actions sont détenues par Sa Majesté la Reine, pour les provinces respectives.

La Société des loteries de l'Atlantique est le service régional de marketing de la Société de la loterie interprovinciale pour les quatre provinces de l'Atlantique. Conformément à l'accord fédéral/provincial du 31 décembre 1979, le gouvernement du Canada a convenu de se retirer de la vente des billets de loterie. En contrepartie, les provinces ont convenu de remettre annuellement un certain montant au gouvernement du Canada par l'intermédiaire de la Société de la loterie interprovinciale et du service régional de marketing. Les versements de la Société au gouvernement du Canada pour la période allant jusqu'au 31 mars 1984 s'élevait à $2,287,847 (1983 - $2,266,625). Ce montant a été inclus dans l'état de l'exploitation ci-joint comme au coût direct de la vente de billets.

5. Emprunt bancaire à terme:

Le 31 mars 1984, l'emprunt était d'une valeur de $7,485,000 (au 31 mars 1983 - $9,705,000). Le prêt n'est pas garanti et porte intérêt au taux préférentiel de la banque dans la mesure où le montant du prêt dépasse l'exédent du capital d'exploitation déposé à la banque.

L'emprunt est remboursable par versements mensuels de $185,000.

Rapport des vérificateurs aux actionnaires

Nous avons vérifié le bilan de la Société des loteries de l'Atlantique Inc., au 31 mars 1984 ainsi que les états de l'exploitation et de l'évolution de la situation financière pour l'exercice terminé à cette date. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

A notre avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la société au 31 mars 1984 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de sa situation financière pour l'exercice terminé à cette date, selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

Peat, Marwick, Mitchell et Cie

Moncton, Nouveau-Brunswick
le 10 juin 1984

Comptables agréés

A plus

Alfred et Greta Trites,
Moncton, N.-B.
$100,000

Ron Chase,
Grand River, N.-E.
Gros Lot de $800,000

LOTO 50

Hazel et Gérard Britten,
Martinique, N.-E.
$50,000

Marcel Noel,
Corner Brook, T.-N.
$50,000

LOTERIE INSTANTANÉE

David et Cindy Holmes,
Juniper, N.-B.
$5,000

Mildred Baker,
Woodstock, N.-B.
$5,000

Brenda Lee MacDonald,
Peakes, I.-P.-E.
$100,000

Norma Weatherbie et George Eleftheros,
Halifax, N.-E.
$25,000

Verna Snow,
Clarkes Beach, T.-N.
$25,000

Robert et Debbie Wilson,
Fredericton, N.-B.
$10,000

Barbara MacLean,
Sydney, N.-E.
$50,000

Bill Dykeman et fils Steven,
St-Jean, N.-B.
$100,000

Paula Lenentine,
Stanchel, I.-P.-E.
$5,000

St. Clair et Eileen Gallant,
Charlottetown, I.-P.-E.
$5,000

Karen Rose,
Marion Bridge, N.-E.
$5,000

LOTTO 649

Joyce et Milton Hubley,
Middle Sackville, N.-E.
$493,290.00

Elva Richard,
Richibucto Village, N.-B.
$590,180.40

Provincial

Garnet Gallant,
Heather et Danny,
Amherst, N.-E.
$55,555

Karen Noel,
Harbour Grace, T.-N.
$50,000

Super Loto

George et Pearl Cook,
Markland, T.-N.
$1,000,000

Blair MacDonald,
Charlottetown, I.-P.-E.
$10,000